

2016年01月19日

股指期货早报

发展研究中心股指组

联系电话: 020-85594596

## 股指操作难度加大

## 股指期货合约行情数据

行情数据 (成交-手; 持仓-手)

品种	合约	收盘价	涨跌幅(%)	成交	△成交	持仓	△持仓
IF	IF1602	3042	-2.93%	18938	10339	23770	23770
	IF1603	2990.8	-0.83%	2286	-13812	11149	-10081
	IF1606	2842	-3.48%	542	-2053	2186	-8962
	IF1609	2743	-3.18%	194	-188	188	-1988
合计				<b>21960</b>	<b>-5714</b>	<b>37293</b>	<b>2739</b>
IH	IH1602	2028	-2.42%	6503	2627	8798	8798
	IH1603	2001.2	-1.50%	766	-5461	4830	-3363
	IH1606	1950	-2.62%	123	-815	923	-3908
	IH1609	1905	-2.37%	23	-85	23	-872
合计				<b>7415</b>	<b>-3734</b>	<b>14574</b>	<b>655</b>
IC	IC1602	5695.2	-4.13%	12537	7051	14010	14010
	IC1603	5480.6	-1.26%	1727	-9244	4471	-7839
	IC1606	4983.2	-6.22%	489	-1574	1376	-3020
	IC1609	4665.2	-4.78%	68	-294	66	-1252
合计				<b>14821</b>	<b>-4061</b>	<b>19923</b>	<b>1899</b>

财经要闻

交易提示

## 股指期货合约基差数据

基差数据 (-点)

品种	合约	交割日	剩余天数	前一日基差	最新基差
IF	IF1602	2016/2/19	32	-14	89
	IF1603	2016/3/18	60	91	140
	IF1606	2016/6/17	151	166	289
	IF1609	2016/9/17	243	274	388
IH	IH1602	2016/2/19	32	-8	41
	IH1603	2016/3/18	60	40	68
	IH1606	2016/6/17	151	70	119
	IH1609	2016/9/17	243	117	164
IC	IC1602	2016/2/19	32	-49	284
	IC1603	2016/3/18	60	324	498
	IC1606	2016/6/17	151	566	996
	IC1609	2016/9/17	243	1011	1314

本报告中的信息均来源于已公开的资料, 我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证, 不保证该信息未经任何更新, 也不保证本公司做出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下, 报告中的信息或所表达的意见并不构成所述品种买卖的出价或询价。投资者据此投资, 风险自担。未经我司书面授权, 任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制或对本报告进行有悖原意的删节和修改。期市有风险 入市需谨慎!

**股指期货合约净持仓数据**

持仓数据 (手)							
品种	合约	前5	前10	前20	前5变动	前10变动	前20变动
IF	IF1602	-344	556	-47	-792	-896	-777
	IF1603	-1572	-1666	-1068	106	85	28
	IF1606	/	/	/	/	/	/
	合计			<b>-1115</b>			<b>-1115</b>
IH	IH1602	478	214	-116	/	/	/
	IH1603	/	/	/	/	/	/
	IH1606	/	/	/	/	/	/
	合计			<b>-116</b>			<b>-332</b>
IC	IC1602	-122	-2	-417	-172	-232	-390
	IC1603	/	/	/	/	/	/
	IC1606	/	/	/	/	/	/
	合计			<b>-417</b>			<b>-390</b>

注：净持仓=多头持仓-空头持仓，前5净持仓变动为最近一个交易日与上一交易日之差

**资金利率变动数据**

期限	2016/1/18	2016/1/15	变动 (BP)
银行间质押回购加权利率			
R001	2.50%	1.95%	55.0
R007	2.75%	2.42%	33.0
上海银行间同业拆放利率 (Shibor)			
O/N_Shibor	1.95%	1.96%	-0.2
3M_Shibor	2.99%	3.01%	-2.3
银行间同业拆借加权利率			
1天	2.40%	2.40%	0.0
7天	2.31%	2.30%	1.0

表数据来源：Wind 资讯 广发期货发展研究中心

本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证该信息未经任何更新，也不保证本公司做出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述品种买卖的出价或询价。投资者据此投资，风险自担。未经我司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制或对本报告进行有悖原意的删节和修改。**期市有风险 入市需谨慎!**

### [市场表现]

现货方面，沪指昨日低开高走，如市场所期展开弱势反弹，不过量能出现进一步萎缩。创业板指和深证成指等代表中小成长板块的有较大幅度反弹。盘面上看，互联网、软件、海运等指数涨幅靠前，有色、煤炭以及银行等权重表现疲弱。期指方面，昨日是1602合约成为主力合约首日，盘中运行良好，不过受现货走势影响，IC合约表现最强，IH合约则以4个绿盘收报。

### [行情分析]

消息面上，日前央行宣布对离岸人民币存款征收存款准备金，有利于人民币汇率阶段企稳和市场信心回暖，对国内股市而言，也有助于前期利空因素的消化。数据方面公布的12月外汇占款大幅减少7082亿元，叠加年末资金回流需求，预计春节前货币宽松加码的预期不断加强，从流动性上给股指带来一定的呵护作用。技术面上，前期连续的大跌后，短期风险的集中释放后市场杀跌动能或已不足，股指或迎来短暂超跌反弹期。不过考虑到今天将公布四季度GDP数据、市场缺乏炒作热点等因素，股指操作难度或加大，建议投资者谨慎参与反弹。

### [操作建议]

股指虽有超跌反弹动能，但是操作难度也在加大，建议投资者谨慎参与反弹。IF1602、IH1602、IC1602关注支撑2980、2010、5450点。压力3100、2060、5800点。

---

本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证该信息未经任何更新，也不保证本公司做出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述品种买卖的出价或询价。投资者据此投资，风险自担。未经我司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制或对本报告进行有悖原意的删节和修改。**期市有风险 入市需谨慎!**